

太平洋证券股份有限公司
关于凯瑞德控股股份有限公司重组事项
工作进展以及预计进度的说明

深圳证券交易所中小板公司管理部：

凯瑞德控股股份有限公司（以下简称“凯瑞德”、“上市公司”或“公司”）于 2018 年 4 月 9 日收到贵部下发的《关于对凯瑞德控股股份有限公司的关注函》（中小板关注函【2018】第 95 号）。

太平洋证券股份有限公司（以下简称“太平洋证券”或“独立财务顾问”）作为本次重组的独立财务顾问，现根据关注函的要求，将主要工作进展及预计工作计划说明如下：

（一）本次重组启动阶段

- 1、论证公司本次筹划的重大事项是否构成重大资产重组；
- 2、商议确定本次交易初步时间表；
- 3、公司与独立财务顾问签署保密协议，登记内幕信息知情人员和编制交易进程备忘录。

（二）尽职调查阶段

上市公司停牌后，太平洋证券项目组在 2018 年 1 月底期间，对重组方北京乐盟互动科技有限公司（以下简称“标的公司”或“交易标的”）进行初步尽职调查；自 2018 年 2 月底至今，对重组的交易标的、交易对方开展全面尽职调查工作，并根据进展情况召开重组工作协调会，对尽职调查发现的相关问题进行深入沟通。



2018 年 1 月初，太平洋证券项目组向标的公司发送了尽职调查资料清单，要求标的公司按照清单提前准备相关资料。2018 年 1 月底，项目组首次进场，与标的公司、各中介机构就本次重组的工作计划进行协商，并通过获取相关资料进行书面审查、与标的公司主要负责人当面访谈、查询等方式对标的公司的历史沿革、主营业务、盈利模式、财务状况等开展初步尽职调查工作。

2018 年 2 月底至今，太平洋证券项目组第二次进场，通过书面审查、实地调查、当面访谈、查询、函证等方式，对标的公司的基本情况、历史沿革、主营业务情况、盈利模式、资产权属情况、资产独立性、2016 年及 2017 年的财务状况以及交易对方等进行了详细的尽职调查，并对尽职调查涉及的各项资料进行收集整理。同时，对上市公司的基本情况、本次交易的资产评估定价、本次收购对上市公司的影响等事项进行了初步的核查。

截至本说明出具日，标的公司正在补充提供尽调资料，协调安排主要客户、供应商走访及交易对方访谈等事项。

（三）导致重组事项进度缓慢的事项，未能披露重组方案的原因

在尽职调查过程中，太平洋证券项目组重点关注上市公司年度审计情况、标的资产权利受限情况、标的公司收入确认及主要客户核查、采购及主要供应商核查、关联方交易核查事项。针对尽职调查中发现的重要问题，项目组组织上市公司、标的公司和其他中介机构召开了多次重组工作协调会，对相关问题进行深入沟通，并形成了备忘录等文件。经核查，项目组认为存在以下主要事项，导致重组事项进度缓

慢并可能影响本次交易方案的最终确定：

1、标的公司应收账款期后回款和函证回函事项

2017 年末，标的公司应收账款金额占总资产比例约为 91%，主要系标的公司业务模式造成，主要客户的终端客户电信运营商回款周期较长（约为 3-6 个月），导致标的公司客户无法进行短期结算，应收账款回款期较长，期末回款比例较低。目前，标的公司正在加强应收账款回款管理，按照约定的回款周期催收应收账款。

太平洋证券项目组已根据《中国注册会计师审计准则第 1312 号——函证》的相关要求进行函证程序，截至目前函证回函尚未达到预期。

2、标的资产存在权属受限制情况

2017 年 6 月 8 日，标的公司向北京银行股份有限公司官园支行申请 2,000 万元贷款，并与北京中技知识产权融资担保公司（以下简称“中技担保”）签署《委托担保协议书》，委托中技担保向北京银行股份有限公司官园支行提供担保，担保金额为 2,000 万元，担保期限 12 个月。根据协议约定，股东封保华以其持有标的公司的 38.97% 股权（出资额 468.94 万元）、韩冰以其持有标的公司的 1.03% 股权（出资额 12.39 万元）向中技担保提供股权质押反担保。

2017 年 6 月 8 日，标的公司及全体股东与北京中技华软知识产权基金管理有限公司（以下简称“中技基金”）签署《投资期权协议》，鉴于在标的公司向北京银行股份有限公司官园支行申请贷款时，中技基金提供了增信服务并承担相应风险，三方共同约定：标的公司在将来变更股权或增资时，给予中技基金 4,000 万元额度认缴出资的权利，

中技基金在本协议签订之日起 3 年内可以行使该认缴出资权利，且该项权利在有效期内为不可撤销之权利。

3、上市公司与交易双方就交易协议部分条款未达成一致

上市公司经过与交易双方的多次沟通已就交易协议的部分主要条款达成一致，但尚未就交易价款的分期支付比例达成一致，影响了交易方案的最终确定。

4、上市公司尚未公布年度报告

截至本说明出具日，上市公司 2017 年度审计工作尚未完成，未披露年度报告；且审计结果将会对本次重大资产重组产生重大影响。

（四）预计工作计划

1、协调标的公司补充尽职调查相关资料，安排尽职调查事项

2018 年 3 月底，太平洋证券项目组向标的公司发送了补充尽职调查清单，要求标的公司按照清单补充提供相关资料。项目组将继续协调标的公司补充提供尽调资料，安排主要客户、供应商走访及交易对方访谈等事项。

2、协调标的公司解除股权质押及期权协议

截至本说明出具日，标的公司与中技基金签署的《投资期权协议》、与中技担保签署的《委托担保协议书》尚未解除。独立财务顾问及其他相关中介机构将积极协调标的公司偿还北京银行股份有限公司官园支行的贷款，并与中技担保、中技基金沟通解除股权质押反担保和期权协议事项。

3、持续考察标的公司应收账款期后回款和回函情况

由于标的公司的业务模式导致应收账款回款周期较长，独立财务顾问将会同审计机构持续考察标的公司应收账款按账期回款的情况，并持续跟进函证回函情况，待期后回款和回函情况符合预期时推进重组工作进行。



（此页无正文，为《太平洋证券股份有限公司关于凯瑞德控股股份有限公司重组事项工作进展以及预计进度的说明》之盖章页）



太平洋证券股份有限公司

2018年4月18日